

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI
GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
SINIRLI DENETÇİ RAPORU	3
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	4
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8–28

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

Görüş

BV Portföy Yönetimi A.Ş. İstanbul Sanayi Odası Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon"), 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

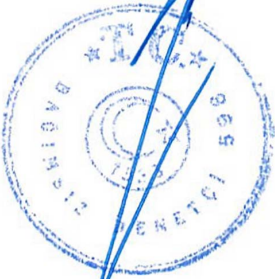
Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, BV Portföy Yönetimi A.Ş. İstanbul Sanayi Odası Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak, tüm önemli yönleriyle doğru ve gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 12 Ağustos 2026

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Hasan Yüceer, YMM
Sorumlu Denetçi



BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	475.283	263.966
Finansal Varlıklar	7	99.934.058	90.540.799
Toplam Varlıklar (A)		100.409.341	90.804.765
KAYNAKLAR			
Diğer Borçlar	6	385.734	428.717
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		385.734	428.717
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		100.023.607	90.376.048

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2025
	Not		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	10	2.396.300	14.414
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	11.008.936	131.530
Finansal Varlık ve Yükümlölöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	10	(5.248.380)	2.680.924
Esas Faaliyet Gelirleri		8.156.856	2.826.868
Yönetim Ücretleri	8	(1.530.666)	(1.017.536)
Saklama Ücretleri	8	(369.372)	(88.107)
Denetim Ücretleri	8	(72.998)	(29.351)
Kurul Ücretleri	8	(13.371)	(1.602)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(4.358)	(37.082)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(65.469)	(36.973)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.056.234)	(1.210.651)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		6.100.622	1.616.217
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		6.100.622	1.616.217
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		6.100.622	1.616.217

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 30 Haziran 2025
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM BAŞI)		90.376.048	4.280.533
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış (Azalış)	9	6.100.622	1.616.217
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	9	3.546.937	10.649.278
Katılma Payı İade Tutarı (-)	9	-	-
TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM SONU)		100.023.607	16.546.028

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 30 Haziran 2025
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(3.335.620)	(14.909.169)
Dönem Karı/(Zararı)		6.100.622	1.616.217
Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.852.080	(2.695.338)
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10	(2.396.300)	(14.414)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	10	5.248.380	(2.680.924)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(14.684.622)	(13.844.462)
Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) İlgili Düzeltmeler	6	(42.983)	91.406
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışlarla ilgili Düzeltmeler	7	(14.641.639)	(13.935.868)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(5.731.920)	(14.923.583)
Alınan Faiz	10	2.396.300	14.414
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		3.546.937	10.649.278
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	9	3.546.937	10.649.278
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		211.317	(4.259.891)
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		211.317	(4.259.891)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		263.966	4.287.364
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		475.283	27.473

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

BV Portföy Yönetimi A.Ş. İstanbul Sanayi Odası Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”)’dur. BV Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52. ve 54. Maddelerine dayanılarak, BV Portföy Yönetimi A.Ş. İstanbul Sanayi Odası Girişim Sermayesi Yatırım Fonu içtüzüğü ve BV Portföy Yönetimi A.Ş. İstanbul Sanayi Odası Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun katılma paylarının ihracına ilişkin oluşturulacak. İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulunun (“SPK veya “Kurul”) 18 Aralık 2024 tarih ve E-12233903 – 320.01.01-64682 sayılı kararı ile onaylanmıştır. 25 Aralık 2024 tarih ve 11236 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde fon içtüzüğü tescil edilmiştir.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi bilgiler çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 31 Aralık 2024 tarihinden itibaren, ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla yatırımcılara sunulmuştur.

Fon’un kurucusu ve yöneticisi

BV Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu”)
Finanskent Mah. Finans Cad. Sarphan Finans Park Sitesi B Blok No:5BA Ümraniye, İstanbul

Saklayıcı kuruluş

Misyon Yatırım Bankası A.Ş. (“Saklayıcı”)
Esentepe Mah. Kırğülü Sok. Dış Kapı No:4 Metrocity İş Merkezi D Blok İç Kapı No: 29 34394 Şişli / İstanbul

Fon Portföyünün Yönetimi

Fon’un yatırım stratejisi: Fon, genel olarak; sanayi başta olmak üzere sektörleri dijital ve yeşil dönüşüm alanlarında güçlendirecek teknolojileri üreten, geliştiren, yenilikçi, sürdürülebilir büyüme ve katma değer üretme potansiyeli yüksek, teknoloji odaklı, globalde büyüme hedefleri olan donanımlı ve etik değerleri yüksek kurucuları olan girişim şirketlerine yatırım yapmayı amaçlamaktadır. Fon, bu temanın dışındaki şirketlere de yatırım yapabilecektir.

Fon’un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler: sanayi teknolojileri, üretim teknolojileri, Yapay Zekâ (AI), makine öğrenmesi, yazılıma dayalı hizmet sektörü, üretken Yapay Zekâ (Generative AI), hizmet olarak mobilite (mobility as a service – MaaS), hizmet olarak yazılım (software as a service – SaaS), eticaret, eğitim ve donanım geliştirme sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir. Fon, yukarıda belirtilen prensiplere bağlı olarak teknoloji geliştiren kuluçka aşamasından ileri aşamaya kadar yelpazedeki girişim şirketlerinin kuruluş ve işleyişine, kurucu olarak, sermaye aktarımı, borç ve sermaye finansmanı karması sağlanması veya pay devri, tecrübe aktarımı ve finansal yatırım yolu ile ortak olmayı hedeflemektedir. Yatırım yapılacak girişim şirketlerinin fikirlerini hayata geçirebilme becerisine sahip olması ve fikirlerinin ticari potansiyeli ile paralel büyümeyi hedeflemesi de aranacaktır.

Fon yukarıda sayılan girişim şirketleri dışındaki girişim şirketlerine de yatırım yapabilecektir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına veya diğer girişim sermayesi fonlarının katılma paylarına da yatırım yapabilir. Yatırım yapılacak girişim şirketlerinin fikirlerini hayata geçirebilme becerisine sahip olması ve fikirlerinin ticari potansiyeli ile paralel büyümeyi hedeflemesi de aranacaktır. Fon yukarıda sayılan girişim şirketleri dışındaki girişim şirketlerine de yatırım yapabilecektir.

NOT 1) FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon Portföyünün Yönetimi (Devamı)

Fon, yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ’de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurt dışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Fon, ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış veya üçüncü tarafa satış yöntemleriyle çıkış gerçekleştirilecektir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir.

Fon Yönetim Ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, İlk Talep Tarihi Toplama dönemi ile Tasfiye Dönemine giriş tarihi arasında her ay sonunda Fon’a verilen toplam kaynak taahhüdü tutarının yıllık olarak %2 + BSMV (yüzdeiki+BSMV) tutarında bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Tasfiye Döneminde yönetim ücreti tahsil edilmeyecektir.

Denetim Ücretleri

SPK’nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir. Denetim ücretleri cari dönemde Fon’un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

Fonun olası riskleri hakkındaki bilgiler

a) Piyasa Riski: Fon portföyündeki varlıkların değerinde, kâr payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

- i) Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon’un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.
- ii) Kur Riski: Fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak hakları) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.
- iii) Faiz/Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne borçlanma aracı, kârdan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dâhil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimi nedeniyle oluşan riski ifade eder.

b) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

c) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

ç) Operasyonel Risk: Fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

d) Yoğunlaşma Riski: Fonun tek bir girişim sermayesi şirketine yatırım yapması halinde söz konusu varlığın değerinde ya da ödeme kabiliyetinde ortaya çıkacak riski ifade etmektedir.

NOT 1) FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fonun olası riskleri hakkındaki bilgiler (Devamı)

e) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

f) Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle olumsuz etkilenmesi riskidir.

g) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon’u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Fon’un itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.

ğ) Finansman Riski: Fonun ihtiyaç duyulduğunda finansman kaynaklarına ulaşım gücünün çekmesi nedeni ile fon portföyünün zarara uğrama durumudur. Finansman riski ile ilk aşamada fonun satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

h) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dâhil edilmesi veya diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığını ifade eder.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS’ ye Uygunluk Beyanı

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemişti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Fon’un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve SPK tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KKGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir.

Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK); 7 Mart 2024 tarihli Bülteni’nde açıklanan Kararı uyarınca, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmayacaktır.

Buna istinaden Fon’un 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

Uygunluk beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 12 Ağustos 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (Devamı)

2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025’te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “sona erme tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir.

Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Fon’ un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGG, Ağustos 2025’te “Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. “Kendi için kullanım” hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Fon’ un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11

Eylül 2025’te KGG tarafından “TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11” aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması- TFRS’leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1’de yer alan ifadeler ile TFRS 9’daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar- Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13’e referans eklenmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar- Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem fiyatı”na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar- “Fiili vekilin” belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır. TMS 7 Nakit Akış Tablosu- Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Fon’ un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama” 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir: - Kar veya zarar tablosunun yapısı - İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar - Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler. Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19’u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar. - Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve, - TFRS’ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Söz konusu standardın Fon’ un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

2.2 Muhasebe politikaları

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı (“GUD”) Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Finansal Borçlar

Bu kategoride GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikaları (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı (“GUD”) Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Finansal Borçlar (Devamı)

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyet ile Gösterilen Alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer Finansal Borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikaları (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü (Devamı)

2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı Para Çevrimi

Fon’un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL’dir.

Yabancı para işlemleri, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerinin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL’ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal Araçların Netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlendirilme tabi tutulmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikaları (Devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri (Devamı)

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas Alacakları /Borçları

Takas borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Menkul Kıymet Satış Kar/Zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır.

Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikaları (Devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon’un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır. Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikaları (Devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (Devamı)

- iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden kar payının anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - iv) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - v) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - vii) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir. Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon’un, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon’un kurucusu, Fon’un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon’un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci maddesinin 1/d/(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikaları (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Gelir Vergisi Kanunu’na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67’nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No’lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67’nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu’nun 94’üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67’nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

NOT 3) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon’un kurucusu ve yöneticisi Türkiye’de kurulmuş olan BV Portföy Yönetimi A.Ş.’ dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

a) İlişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
İlişkili tarafa borçlar		
BV Portföy Yönetimi A.Ş. (fon yönetim ücreti)	264.786	215.751
Toplam	264.786	215.751

b) İlişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	01.01 30.06.2026	01.01 30.06.2025
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
BV Portföy Yönetimi A.Ş. (fon yönetim ücreti)	1.530.666	1.017.536
Toplam	1.530.666	1.017.536

NOT 5) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.06.2026	31.12.2025
Bankalar	475.283	263.966
Toplam	475.283	263.966

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Fon’un teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon’un teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır.)

NOT 6) ALACAKLAR VE BORÇLAR

Borçlar	30.06.2026	31.12.2025
Diğer Borçlar	385.734	428.717
Toplam	385.734	428.717

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7) FİNANSAL VARLIKLAR

30 Haziran 2026			
	Nominal Değer	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			
Bağlı ortaklıklar, iştirakler*	-	41.370.610	70.432.930
Ödenen avanslar**	4.286.230	4.286.230	4.286.230
Yatırım fonları***	19.838.362	24.919.999	25.214.898
Toplam		70.576.839	99.934.058

*30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklar, iştirakler ve iş ortaklıkları altında sınıflandırılan girişim sermayesi yatırımlarının toplam maliyet bedeli 41.370.610 TL, raporlama tarihi itibarıyla kayıtlı değeri ise 70.432.930 TL’dir. Söz konusu yatırımlar One Human, Kavaken Limited ve Mintgrams yatırımlarından oluşmaktadır. One Human yatırımının nominal tutarı 12.592.530 TL, Kavaken Limited yatırımının nominal tutarı 100.000 ABD Doları ve Mintgrams yatırımının nominal tutarı 525.000 ABD Dolarıdır. Yatırımların nominal tutarları farklı para birimlerinden oluştuğundan, tabloda toplu bir nominal değer gösterilmemiştir. Kavaken Limited ve Mintgrams yatırımları raporlama tarihi itibarıyla geçerli döviz kuru kullanılarak Türk Lirasına çevrilmiş; One Human yatırımı ise Fon’un değerlendirme politikaları çerçevesinde raporlama tarihi itibarıyla belirlenen gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolarda gösterilmiştir. Maliyet bedeli ile kayıtlı değer arasındaki fark, yatırımların gerçeğe uygun değer değişimleri ile yabancı para cinsinden yatırımlarda meydana gelen kur değişimlerinin toplam etkisinden oluşmaktadır.

**30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenen avansların maliyet ve kayıtlı değeri 4.286.230 TL’dir. Söz konusu tutar, One Human yatırımına ilişkin Türk Lirası cinsinden verilen avanstaki oluşmakta olup, finansal tablolarda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiştir.

***30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Türkiye’de kurulu yatırım fonlarına ilişkin yatırımlar, BTK – BV Portföy Teknoloji Katılım Fonu ile PRR – Inveo Portföy Para Piyasası Katılım Fonu katılma paylarından oluşmaktadır. Söz konusu yatırımların toplam pay adedi 19.838.362, toplam maliyet bedeli 24.919.999 TL ve raporlama tarihi itibarıyla kayıtlı değeri 25.214.898 TL’dir. Yatırımlar, raporlama tarihi itibarıyla açıklanan birim pay değerleri üzerinden değerlendirilerek finansal tablolarda gösterilmiştir.

31 Aralık 2025			
	Nominal Değer	Maliyet	Kayıtlı Değer
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			
Ödenen avans*	4.286.230	4.286.230	4.286.230
Bağlı ortaklıklar, iştirakler**	12.592.530	12.592.530	41.323.742
GSYF Katılma payları***	20.000.000	20.000.000	20.243.056
Yatırım fonları****	5.995.518	19.016.165	24.687.771
Toplam		55.894.925	90.540.799

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7) FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

*31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenen avansların maliyet ve kayıtlı değeri 4.286.230 TL'dir. Söz konusu tutar, One Human yatırıma ilişkin Türk Lirası cinsinden verilen avanstaki oluşmakta olup, finansal tablolarda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiştir.

** 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklar, iştirakler ve iş ortaklıkları altında sınıflandırılan girişim sermayesi yatırımlarının toplam maliyet bedeli 12.592.530 TL, kayıtlı değeri ise 41.323.742 TL'dir. Söz konusu tutar One Human yatırımdan oluşmakta olup, yatırım Fon'un değerlendirme politikaları çerçevesinde raporlama tarihi itibarıyla belirlenen gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolarda gösterilmiştir. Maliyet bedeli ile kayıtlı değer arasındaki fark, yatırımın gerçeğe uygun değerinde raporlama tarihine kadar meydana gelen birikmiş değişimlerden kaynaklanmaktadır.

*** 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarının toplam maliyet bedeli 20.000.000 TL, kayıtlı değeri ise 20.243.056 TL'dir. Söz konusu yatırımlar raporlama tarihi itibarıyla açıklanan birim pay değerleri üzerinden değerlendirilerek finansal tablolarda gösterilmiştir.

**** 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Türkiye'de kurulu yatırım fonlarına ilişkin yatırımların toplam pay adedi 5.995.518, toplam maliyet bedeli 19.016.165 TL ve raporlama tarihi itibarıyla kayıtlı değeri 24.687.771 TL'dir. Söz konusu yatırımlar, raporlama tarihi itibarıyla açıklanan birim pay değerleri üzerinden değerlendirilerek finansal tablolarda gösterilmiştir.

NOT 8) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine Göre Giderler	1 Ocak 30 Haziran 2026	1 Ocak 30 Haziran 2025
Yönetim Ücretleri	(1.530.666)	(1.017.536)
Saklama Ücretleri	(369.372)	(88.107)
Denetim Ücretleri	(72.998)	(29.351)
Kurul Ücretleri	(13.371)	(1.602)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(4.358)	(37.082)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(65.469)	(36.973)
Toplam	(2.056.234)	(1.210.651)

NOT 9) TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

Birim pay değeri	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Fon toplam değeri (TL)	100.023.607	16.546.028
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	50.278	14.847
Birim pay değeri (TL)	1.989,411018	1.114,435793

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ) (Devamı)

Katılma belgeleri hareketleri	1 Ocak- 30 Haziran 2026 Adet	1 Ocak- 30 Haziran 2025 Adet
Açılış	48.485	4.278
Satışlar	1.793	10.659
Geri alımlar	-	-
Dönem sonu	50.278	14.847

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	100.023.607	90.376.048
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	100.023.607	90.376.048
Fark	-	-

NOT 10) HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak 30 Haziran 2026	1 Ocak 30 Haziran 2025
Faiz Gelirleri	2.396.300	14.414
Finansal Varlık ve Yük. İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11.008.936	131.530
Finansal Varlık ve Yük. İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(5.248.380)	2.680.924
Toplam	8.156.856	2.826.868

NOT 11) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer kar payı oranı riski, nakit akımı kar payı oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon’un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve ihraç belgesinde belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Kredi Riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon’un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye’dedir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	30 Haziran 2026							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Banka Mevduat	BPP Alacak	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi it. maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	25.214.897	475.283	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence alt. alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	25.214.897	475.283	-	-

	31 Aralık 2025							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Banka Mevduat	BPP Alacak	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi it. maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	24.687.771	263.966	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence alt. alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	24.687.771	263.966	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Fon’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

Aşağıdaki tablolar, Fon’un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2026	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer borçlar	385.734	385.734	385.734	-	-	-

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer borçlar	428.717	428.717	428.717	-	-	-

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

			30 Haziran 2026	
			<u>TL Karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>
Bankalar			2.631	57
Girişim sermayesi yatırımları			29.109.188	625.000
Toplam varlıklar			29.111.819	625.057
Toplam yükümlülükler			-	-
Net yabancı para varlık pozisyonu			29.111.819	625.057

Fon'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları, ABD Doları cinsinden hazır değerler ile Kavaken Limited ve Mintgrams girişim sermayesi yatırımlarından oluşmaktadır. Kavaken Limited yatırımının yabancı para tutarı 100.000 ABD Doları, Mintgrams yatırımının yabancı para tutarı ise 525.000 ABD Dolarıdır. Fon'un yabancı para cinsinden finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Fon'un net yabancı para varlık pozisyonu 625.057 ABD Doları olup, söz konusu pozisyonun Türk Lirası karşılığı 29.111.819 TL'dir.

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal varlıkları Türk Lirası cinsinden banka bakiyeleri, girişim sermayesi yatırımları, verilen avanslar, katılma hesabı ve Türkiye'de kurulu yatırım fonu katılma paylarından oluşmaktadır. Fon'un yabancı para cinsinden parasal veya parasal olmayan varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından, söz konusu tarih itibarıyla net yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

Diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ABD Dolarının Türk Lirası karşısında %10 oranında değer kazanması halinde Fon'un dönem kârı ve net varlık değeri 2.911.182 TL artacak; %10 oranında değer kaybetmesi halinde ise aynı tutarda azalacaktır. (31.12.2025: Yoktur.)

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

30 Haziran 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Yatırım fonları	25.214.897	-	-	25.214.897
Girişim sermayesi yatırımları	-	-	74.719.160	74.719.160
Toplam	25.214.897	-	74.719.160	99.934.057
31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Yatırım fonları	44.930.827	-	-	44.930.827
Girişim sermayesi yatırımları	-	-	45.609.972	45.609.972
Toplam	44.930.827	-	45.609.972	90.540.799

NOT 11) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal Yükümlülükler (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir

NOT 12) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

30 Haziran 2026 tarihi ile finansal tabloların yayımlanmak üzere onaylandığı 12 Ağustos 2026 tarihi arasında finansal tabloların düzeltilmesini veya ayrıca açıklanmasını gerektiren önemli bir olay meydana gelmemiştir.

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI
GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPORU**

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

BV Portföy Yönetimi A.Ş. İstanbul Sanayi Odası Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

BV Portföy Yönetimi A.Ş. İstanbul Sanayi Odası Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve BV Portföy Yönetimi A.Ş.’nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul, 12 Ağustos 2026

**ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Registered Firm of US PCAOB “Public Company Accounting Oversight Board”
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Hasan Yüceer, YMM
Sorumlu Denetçi

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	100.023.607,16
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	99.934.057,32		99,91	Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000,000
1) Girişim Sermayesi Yatırımları Portföyü	74.719.159,55	74,77	74,70	Dolaşımdaki Pay	50.278,000
a) Bağlı ortaklıklar, iştirakler, iş ortaklıkları	70.432.929,55	94,26	70,42	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	999.949.722,000
b) Kol. yat. amacıyla y.dışında kurulan kuruluşlardaki paylar	0,00	0,00	0,00		
c) Y.içinde kurulu özel amaçlı şirketlerdeki paylar	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,01
ç) GSYO sermaye piyasası araçları	0,00	0,00	0,00		
d) GSYF katılma payları	0,00	0,00	0,00	BİRİM PAY DEĞERİ	1.989,411018
e) Diğer	4.286.230,00	5,74	4,29	-	-
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü	25.214.897,77	25,23	33,78	Günlük Vergi	
B. HAZIR DEĞERLER	475.283,38		0,48	Günlük Yönetim Ücreti	8.826,21
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	1.988,773635
b) Bankalar	472.651,91	0,00	0,47	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	2.631,47	0,00	0,00	Getiri (%)	0,032050
C.ALACAKLAR	0,00		0,00		
a)Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	EUR Birim Pay Değeri	37,474824
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	EUR Bir Önceki Gün Fiyatı	37,456891
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	EUR Getiri (%)	0,047880
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	EUR Dolaşımdaki Pay	0,000
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	USD Birim Pay Değeri	42,714414
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	USD Bir Önceki Gün Fiyatı	42,718706
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00	USD Getiri (%)	-0,010050
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00	USD Dolaşımdaki Pay	0,000
iv) Temettü	0,00		0,00		
Ç. DİĞER VARLIKLAR					
D. BORÇLAR	-385.733,54		-0,39	EUR TCMB ALIS KURU	46,5747
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00	EUR TCMB ALIS KURU	53,0866
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas Borçları	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-264.786,30	68,64	-0,26		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
ç) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
d) Diğer Borçlar	-115.946,06	31,36	-0,12		
i) Diğer Borçlar	-65.155,12		-0,07		
ii) Denetim Reeskontu	-50.790,94		-0,05		
e) Kayda Alma Ücreti	-5.001,18	1,30	0,00		
f) Krediler	0,00	0,00	0,00		

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

YATIRIMLAR	ALİŞ TARİHİ	ALİŞ MALİYETİ (TL)	DEĞERLEME RAPORU TARİHİ	DEĞERLEME RAPORUNDA YER ALAN DEĞER (TL)	PORTFÖY DEĞERİ (TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)				
A.GİRİŞİM SERMAYESİ											
YATIRIMLARI											
A.1.BAĞLI ORTAKLIKLAR,											
İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI											
ONE HUMAN	26.12.2025	12.592.530,00		3.157,38	41.323.742,05	55,31	41,35				
KAVAKEN LIMITED USD	13.05.2026	100.000,00		0,01	4.657.470,00	6,23	4,66				
MİNTGRAMS	15.06.2026	525.000,00		29,16	24.451.717,50	32,72	24,47				
GRUP TOPLAMI		13.217.530,00			70.432.929,55	94,26	70,48				
A.6.DİĞER											
ÖDENEN AVANSLAR											
Yurt İçi Girişim Sermayesi Yatırımı											
ONE HUMAN	31.12.2025	4.286.230,00		4.286.230,00	4.286.230,00	5,74	4,29				
GRUP TOPLAMI		4.286.230,00			4.286.230,00	5,74	4,29				
GRUP TOPLAMI		4.286.230,00			4.286.230,00	5,74	4,29				
GRUP TOPLAMI		4.286.230,00			4.286.230,00	5,74	4,29				
GRUP TOPLAMI		17.503.760,00			74.719.159,55	100,00	74,77				
YATIRIMLAR	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALİŞ FİYATI	SATIN ALİŞ TARİHİ	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)
DİĞER											
Y.Fonu Türk											
BTK-BV PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		423.518,00	0,991693	12/06/26		1,625701	688.513,64	2,73	0,69
PRR-INVEO PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU	TL	GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.		19.414.844,00	1,261921	29/06/26		1,263280	24.526.384,13	97,27	24,54
GRUP TOPLAMI				19.838.362,00				25.214.897,77		100,00	25,23
Döviz											
USD	USD	FED		56,50	46,085664	30/06/26		46,574700	2.631,47	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI				56,50				2.631,47		0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ								99.934.057,32			100,00